

08 February 2019  
08. Februar 2019

**Final Terms  
Konditionenblatt**

**0.47 per cent. Inhaberschuldverschreibung der Oberbank AG 2019-13.02.2023 /PP  
0,47% Inhaberschuldverschreibung der Oberbank AG 2019-13.02.2023 /PP**

AT000B126941

issued under the  
*begeben unter dem*

**EUR 985m (with the option to increase the nominal amount up to EUR 1,100m) Debt  
Issuance Programme  
EUR 985 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 1.100 Mio) Programm zur  
Begebung von Schuldverschreibungen**

dated 16.02.2018  
*vom 16.02.2018*

of  
*der*

**Oberbank AG**

The German translation of the Final Terms does not form part of this Prospectus and has not been approved by the Austrian Financial Market Authority. Furthermore, the Austrian Financial Market Authority has not verified that the German translation conforms to the English version.

*Die deutsche Übersetzung des Konditionenblatts ist selbst kein Teil dieses Prospekts und wurde nicht von der Finanzmarktaufsichtsbehörde gebilligt. Auch die Übereinstimmung der deutschen Übersetzung mit der englischen Originalversion wurde nicht durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde überprüft.*

The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC and must always be read in conjunction with the Prospectus and any possible supplements thereto.

*Dieses Konditionenblatt wurde für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst und ist immer in Verbindung mit dem Basisprospekt und allfälligen dazugehörigen Nachträgen zu lesen.*

The Prospectus and any possible supplements thereto are available on the Issuer's website [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen".

*Der Basisprospekt und allfällige dazugehörige Nachträge werden auf der Homepage der Emittentin [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) unter dem Menu "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" veröffentlicht.*

This prospectus is expected to be valid until 16.02.2019. After the expiry of its validity, the issuer intends to publish an updated and approved prospectus on the issuer's website at [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen".

*Dieser Prospekt wird voraussichtlich bis zum 16.02.2019 gültig sein. Nach Ablauf der Gültigkeit dieses Prospekts beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf*

ihrer Homepage unter [www. oberbank.at](http://www.oberbank.at). unter "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" zu veröffentlichen.

**MiFID II product monitoring / target market:** For the purpose of the product approval process the Issuer (manufacturer) has determined the target market in respect of the Notes which is specified in the securities settlement systems under the master data of the securities. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (each a „Distributor“) should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (either through adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**MiFID II Produktüberwachung / Zielmarkt:** Für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens hat die Emittentin (der Hersteller) eine Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorgenommen, welche in den Wertpapierabwicklungssystemen bei den Stammdaten hinterlegt ist. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein „Vertreiber“), sollte die Zielmarktbeurteilung des Herstellers berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Teilschuldverschreibungen (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbeurteilung des Herstellers) und für die Festlegung der geeigneten Vertriebskanäle verantwortlich.

Complete information about the Issuer and the offer of Notes and in order to get the full information both the Prospectus – and any supplements thereto – and the Final Terms must be read in conjunction. Terms and definitions shall have the same meaning as defined in the Prospectus unless otherwise stated.

*Eine vollständige Information über die Emittentin und das Angebot von Schuldverschreibungen bzw das Erhalten sämtlicher Angaben ist nur möglich, wenn das Konditionenblatt und der Basisprospekt - ergänzt um allfällige Nachträge - zusammen gelesen werden. Begriffen und Definitionen, wie sie im Basisprospekt enthalten sind, ist im Zweifel im Konditionenblatt samt Nachträgen dieselbe Bedeutung beizumessen.*

These Final Terms must always be read in conjunction with the terms and conditions of the Notes set forth in the Prospectus. In case of contradicting specifications the terms and conditions set forth in the Prospectus shall have precedence over the Final Terms, unless the Final Terms state otherwise.

*Dieses Konditionenblatt ist immer in Verbindung mit den Emissionsbedingungen zu lesen, die im Basisprospekt angeführt sind. Bei widersprüchlichen Formulierungen gehen die Emissionsbedingungen den Angaben in diesem Konditionenblatt vor, es sei denn, dieses Konditionenblatt bestimmt Abweichendes.*

All provisions in the Final Terms which are not completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes.

*Sämtliche Bestimmungen des Konditionenblatts, die nicht ausgefüllt oder gelöscht sind, gelten als in den für die Schuldverschreibungen geltenden Emissionsbedingungen gestrichen.*

**CURRENCY, DENOMINATION, ISIN (§ 1)**  
**WÄHRUNG, STÜCKELUNG, ISIN (§ 1)**

Currency:	Euro ("EUR")
Währung:	Euro ("EUR")
Aggregate Principal Amount:	EUR 25,000,000
Gesamtnennbetrag:	EUR 25.000.000
Possible Additional Amount:	Not applicable
Aufstockungsvolumen:	Nicht anwendbar
Denomination(s):	EUR 100,000
Stückelung/Stückelungen:	EUR 100.000
ISIN:	AT000B126941
ISIN:	AT000B126941
Any other securities number:	Not applicable
Sonstige Wertpapiernummer:	Nicht anwendbar
Subscription Period:	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Permanent Offer („open“) from [●] until one day before the redemption date</li><li>○ Single Offer („closed“) from [●] to [●]</li><li>× Single Offer („closed“) on 13 February 2019</li></ul>
Angebots- / Zeichnungsfrist:	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Daueremission („offen“) ab [●] bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin</li><li>○ Einmalemission („geschlossen“) vom [●] bis [●]</li><li>× Einmalemission („geschlossen“) am 13. Februar 2019</li></ul>
Type of Offering:	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Public Offer in [Austria] [and/or] [Germany] [and/or] [Czech Republic]</li><li>× No Public Offer (Private Placement) in Austria</li></ul>
Angebotsform:	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Öffentliches Angebot in [Österreich] [und/oder] [Deutschland] [und/oder] [Tschechien]</li><li>× Kein öffentliches Angebot (Privatplatzierung) in Österreich</li></ul>
Use of Proceeds:	<ul style="list-style-type: none"><li>○ Proceeds will be applied to fulfill the Issuer's own funds requirements.</li></ul>

Zweckbestimmung der Erlöse:

- × Proceeds will be applied for the Issuer's strategic liquidity demand.
- The proceeds will be used for [ ].
- *Zur Erfüllung der Eigenmittelerfordernisse des Emittenten.*
- × *Dienen dem strategischen Liquiditätsbedarf des Emittenten.*
- *Die Erlöse werde für [ ] verwendet.*

**FORM, DEPOSITARY (§ 2)**  
**FORM, VERWAHRUNG (§ 2)**

**Form**  
**Form**

- × Amendable Global Note  
*Sammelurkunde(n) veränderbar*
- Non-amendable Global Note  
*Sammelurkunde(n) nicht veränderbar*

**Depositary**  
**Verwahrung**

- Oberbank AG (safe)  
*Oberbank AG (Tresor)*
- × OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna  
*OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien*
- Clearstream Banking, S.A., 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg  
*Clearstream Banking, S.A., 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg*
- Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium  
*Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien*
- Other depositary in Austria/EU-territory:  
*Sonstiger Verwahrer in Österreich/EU-Ausland: [●]*

**STATUS OF THE NOTES (§ 3, § 12)**  
**RANG DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§ 3, § 12)**

- Covered Notes  
*Fundierte Schuldverschreibungen*



**General**  
**Allgemein**

Interest Commencement Date: 13 February 2019

*Verzinsungsbeginn:* 13. Februar 2019

Interest End Date: 12 February 2023

*Verzinsungsende:* 12. Februar 2023

Payment of Interest:  in arrears

[other]

*Zinszahlung:*

*im Nachhinein*

*[andere Regelung]*

Interest Dates: 13 February of each year

*Zinstermine:* 13. Februar eines jeden Jahres

First Interest Date: 13 February 2020

*Erster Zinstermin:* 13. Februar 2020

Interest Period(s):

*yearly*

*half-yearly*

*quarter-yearly*

*monthly*

*other [●]*

*first long coupon [●]*

*first short coupon [●]*

*last long coupon [●]*

*last short coupon [●]*

*non-periodical coupon [●]*

*one-time coupon [●]*

*Zinsperiode(n):*

*ganzjährig*

*halbjährig*

*vierteljährig*

*monatlich*

*andere [●]*

*erster langer Kupon [●]*

*erster kurzer Kupon [●]*

*letzter langer Kupon [●]*

*letzter kurzer Kupon [●]*

*aperiodische Zinszahlung [●]*

*einmalige Zinszahlung [●]*

Bank trading Day Definition for Interest Payments:

Day, on which Counters of the paying agent are open for public business

*Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:*

- × Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational
- *Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind*
- × *Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind*

Business Day Convention:

- × Unadjusted
- Following Business Day Convention
- Modified Following Business Day Convention
- Floating Rate Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention

*Anpassung von Zinsterminen:*

- × Unadjusted
- *Following Business Day Convention*
- *Modified Following Business Day Convention*
- *Floating Rate Business Day Convention*
- *Preceding Business Day Convention*

Day-Count Fraction:

- × actual/actual (ICMA)
- actual/actual (ISDA)
- actual/365 (Fixed)
- actual/360
- 30/360 Floating Rate, 360/360 or Bond Basis
- 30E/360 or Eurobond Basis
- 30/360

*Zinstagequotient:*

- × *actual/actual (ICMA)*
- *actual/actual (ISDA)*
- *actual/365 (Fixed)*
- *actual/360*
- *30/360 Floating Rate, 360/360 oder Bond Basis*
- *30E/360 oder Eurobond Basis*
- *30/360*

**Interest Rate  
Zinssatz**

**x Fixed Rate Notes  
Fixverzinsliche Schuldverschreibungen**

Interest Rate(s): 0.47 % p.a.  
Zinssatz/Zinssätze: 0,47 % p.a.

**REDEMPTION (§ 6, § 9)  
RÜCKZAHLUNG (§ 6, § 9)**

Bank trading Day Definition for Redemption Payments and Termination Rights:

- Day, on which Counters of the paying agent are open for public business
- × Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational

*Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Kündigungsmöglichkeiten:*

- *Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind*
- × *Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind*

Extended Maturity of Covered Bonds

Not applicable

*Erweiterte Fälligkeit bei Fundierten Schuldverschreibungen*

*Nicht anwendbar*

### **Redemption Conditions Rückzahlungsmodalitäten**

- × Full Redemption  
*Gesamtfällig*
- × Without ordinary and additional termination rights for the Issuer and the Noteholders  
*Ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin und der Inhaber der Schuldverschreibungen*
- With ordinary termination rights for the Issuer and/or the Noteholders  
*Mit ordentlichen Kündigungsrechte der Emittentin und/oder der Inhaber der Schuldverschreibungen*
- With additional termination rights for the Issuer under certain circumstances  
*Mit zusätzlichen Kündigungsrechten der Emittentin aus bestimmten Gründen*
- Redemption in case of Index Linked Notes  
*Tilgung bei Index Linked Notes*
- Termination in case of subordinated Notes  
*Kündigung bei nachrangigen Schuldverschreibungen*

### **Full Redemption Gesamtfällig**

Maturity Date:

- × 13 Febraury 2023
- Unlimited Term ("Perpetual Note")

*Fälligkeitstag:*

- × *13.Februar 2023*
- *Unbestimmte Laufzeit („Perpetual Note“)*

Redemption Amount:

- × At the nominal amount
- At [●]% of the nominal amount



Tilgungsbetrag:

- At [●] [EUR, other currency] per Note
- Zum Nominale
- Zu [●]% vom Nominale
- Zu [●] [EUR, andere Währung] je Stück

**LISTING (§ 7)**  
**BÖRSEZULASSUNG (§ 7)**

For this issuance the following will be applied for:

- Listing on the Official Market of the Vienna Stock Exchange
- Listing on the Multilateral Trading Facility of the Vienna Stock Exchange ("Third Market")
- By way of notification, listing on the following regulated market in Germany and/or the Czech Republic: [●]
- Listing on the following Multilateral Trading Facility in Germany and/or the Czech Republic: [●]
- No listing will be applied for

Für diese Emission wird beantragt:

- Zulassung zum Amtlichen Handel der Wiener Börse
- Zulassung zur Multilateral Trading Facility der Wiener Börse („Dritter Markt“)
- Zulassung zum folgenden geregelten Markt in Deutschland und/oder Tschechien im Wege der Notifizierung: [●]
- Zulassung zur folgenden Multilateral Trading Facility in Deutschland und/oder Tschechien: [●]
- Es wird keine Zulassung beantragt
- 

Estimated date of admission:

13. February 2019

Voraussichtlicher Termin der Zulassung:

13.02.2019

**TAX/TAX GROSS-UP (§ 8)**  
**STEUER/TAX GROSS-UP (§ 8)**

Tax Gross-Up Clause:

- Yes
- No

Tax Gross-Up Klausel:

- Ja
- Nein

**CONDITIONS OF THE OFFER**  
**ANGEBOTSBEDINGUNGEN**

Application Process:

- Direct Offer by the Issuer

<i>Angebotsverfahren:</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Additional offer by financial intermediaies</li> <li>○ Distribution by a Bank Syndicate</li> <li>× Direktvertrieb durch die Emittentin</li> <li>○ <i>Zusätzlicher Vertrieb durch Finanzintermediäre</i></li> <li>○ Vertrieb durch ein Bankensyndikat</li> </ul>
Minimum Subscription Amount:	<ul style="list-style-type: none"> <li>× Not applicable</li> <li>○ [EUR; other currency] [●] nominal amount</li> </ul>
<i>Mindestzeichnungsbetrag:</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>× <i>Nicht vorgesehen</i></li> <li>○ <i>[EUR; andere Währung] [●] Nominale</i></li> </ul>
Maximum Subscription Amount:	<ul style="list-style-type: none"> <li>× Not applicable</li> <li>○ [EUR; other currency] [●] nominal amount</li> </ul>
<i>Höchstzeichnungsbetrag:</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>× <i>Nicht vorgesehen</i></li> <li>○ <i>[EUR; andere Währung] [●] Nominale</i></li> </ul>
Conditions to which the offer is subject: <i>Angebotskonditionen:</i>	Not applicable. <i>Nicht anwendbar.</i>
Possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amounts paid by applicants: <i>Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnung und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar.</i>
<b>OTHER RELEVANT PROVISIONS ANDERE RELEVANTE BESTIMMUNGEN</b>	
Yield:	<ul style="list-style-type: none"> <li>× 0.47% p.a.</li> <li>○ Not applicable</li> </ul>
<i>Rendite:</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>× <i>0,47% p.a.</i></li> <li>○ <i>Nicht anwendbar</i></li> </ul>
Rounding: <i>Rundungsregeln:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Calculation Agent for Coupon and Redemption Payments: <i>Berechnungstelle für Zins- und Tilgungszahlungen:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

## **DISTRIBUTION AND ALLOTMENT VERTEILUNG UND ZUTEILUNG**

If the Notes are offered simultaneously in the markets of two or more countries, indication of issuances which have been or are being reserved for certain of these:

Not applicable

*Wenn die Schuldverschreibungen gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden, Angabe der Emission, die einigen dieser Märkte vorbehalten ist:*

*Nicht anwendbar*

## **PLACING AND UNDERWRITING (§ 11) PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME (§ 11)**

Paying Agent:

- × Oberbank AG
- [●]

Zahlstelle:

- × Oberbank AG
- [●]

Depository Agent:

- × OeKB CSD GmbH
- [●]

Hinterlegungsstelle:

- × OeKB CSD GmbH
- [●]

Name and address of the coordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place:

Not applicable

*Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots sowie einzelner Angebotsteile und – sofern dem Emittenten bekannt – Name und Anschrift derjenigen, die das Angebot in den verschiedenen Staaten platzieren:*

*Nicht anwendbar*

Name and address of the entities agreeing to underwrite the issuance on a firm commitment basis and indication of the material features of the agreements, including the quotas:

Not Applicable

*Name und Anschrift der Institute, die sich fest zur Übernahme einer Emission verpflichtet haben, sowie Angabe der wesentlichen Bestandteile der entsprechenden Vereinbarungen einschließlich Kontingente:*

*Nicht anwendbar*

Name and address of the entities agreeing to place the issuance without a firm commitment or under "best efforts" arrangements and an indication of the material features of the agreements, including the quotas:

Not applicable

*Name und Anschrift der Institute, die die Emission ohne verbindliche Zusage oder zur Verkaufsvermittlung platzieren sowie Angabe der wesentlichen Bestandteile der entsprechenden Vereinbarungen einschließlich Kontingente:*

*Nicht anwendbar*

Where not all of the issuance is underwritten, a statement of the portion not covered:

Not applicable

*Wird nicht die gesamte Emission übernommen, Angabe des nicht übernommenen Teils:*

*Nicht anwendbar*

Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission:

Not applicable

*Angabe der Gesamthöhe der Übernahme-provision und der Platzierungsprovision:*

*Nicht anwendbar*

Date, when the underwriting agreement has been or will be reached:

Not applicable

*Datum, zu dem der Emissionsübernahme-vertrag geschlossen wurde oder geschlossen wird:*

*Nicht anwendbar*

#### **USE OF THE PROSPECTUS BY FINANCIAL INTERMEDIARIES VERWENDUNG DES PROSPEKTS DURCH FINANZINTERMEDIÄRE**

No Consent  
*Keine Zustimmung*

Individual Consent  
*Individuelle Zustimmung*

Name and address of the financial intermediary or financial intermediaries that are allowed to use the Prospectus with respect to the issued Notes:

[●]

*Name und Adresse des Finanzintermediärs / der Finanzintermediäre, die den Prospekt in Bezug auf die begebenen Schuldverschreibungen verwenden dürfen:*

[•]

Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:

[•]

*Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:*

[•]

Jurisdictions for which the consent is given:

[•]

*Jurisdiktionen für die die Zustimmung gilt:*

[•]

Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus:

[•]

*Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:*

[•]

○ General Consent  
*Generalzustimmung*

Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:

[•]

*Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:*

[•]

Jurisdictions for which the consent is given:

[•]

*Jurisdiktionen für die die Zustimmung gilt:*

[•]

Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus:

[•]

*Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:*

[•]

## **RATING RATING**

Credit ratings assigned to the Notes at the request or with the cooperation of the Issuer in the rating process and brief explanation of the meaning of the rating if this has previously been published by the rating provider:

Not applicable. A credit rating to the notes was not assigned.

*Ratings, die für die Notes im Auftrag der oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren erstellt wurden, und kurze Erläuterung der Bedeutung des Ratings, sofern zuvor von der Ratingagentur veröffentlicht:*

*Nicht anwendbar. Es wurde kein Rating für die Notes erstellt.*

## **APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION (§ 15) ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND (§ 15)**

Applicable Law:

- Austrian law
- German law
- Czech law

*Anwendbares Recht:*

- Österreichisches Recht*
- Deutsches Recht*
- Tschechisches Recht*

Place of Jurisdiction:

- Competent court in Linz, Austria
- Competent court in [Munich / [●]], Germany
- Competent court in [Prague/[●]], Czech Republic

Mandatory places of jurisdiction as well as places of jurisdictions for consumers remain unaffected

*Gerichtsstand:*

- Sachlich zuständiges Gericht in Linz, Österreich*
- Sachlich zuständiges Gericht in [München / [●]], Deutschland*
- Sachlich zuständiges Gericht in [Prag / [●]], Tschechien*

*Zwangsjurisdiktionen sowie Verbrauchergesichtsstände bleiben unberührt.*

**RESPONSIBILITY  
VERANTWORTLICHKEIT**


The Issuer accepts responsibility for the information contained in the Final Terms as set out in the Responsibility Statement on page 2 of the Prospectus.

*Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesem Konditionenblatt enthaltenen Informationen wie im Responsibility Statement auf Seite 2 des Basisprospekts bestimmt.*

Oberbank AG



Mag. Andreas Pachinger  
Direktor



Mag. Gerald Straka  
Abteilungsleiter-Stv.